

CA20N  
CR

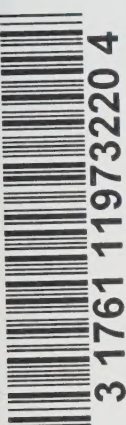
-7226

Government  
Publication

CA20N  
CR

-7226

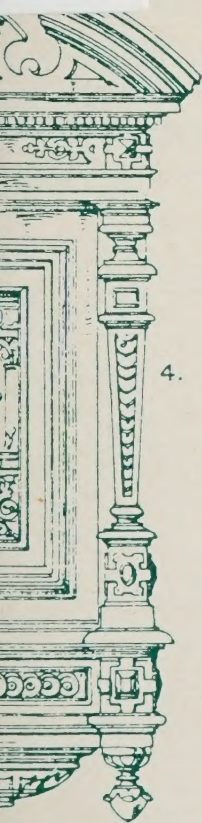
GIFTS  
AND  
BEQUESTS  
TO  
THE  
ONTARIO  
HERITAGE  
FOUNDATION



BRARY

P 2 01989

City of Toronto



4.

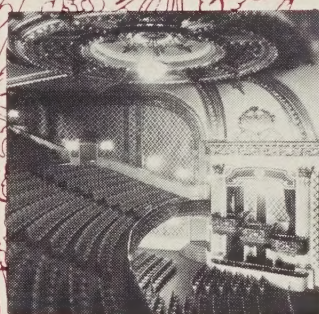
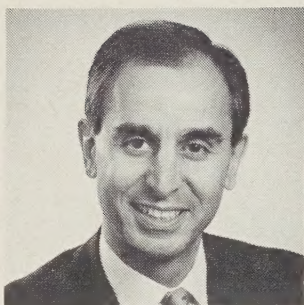




Photo courtesy of Para Paints



The Ontario Heritage Foundation operates within the Ontario Heritage Act (R.S.O. 1980) and is committed to the preservation, protection and promotion of Ontario's cultural, architectural, archaeological, historical and natural heritage for the benefit and enjoyment of present and future generations of Canadians.

For more information please contact:  
The Chairman

The Ontario Heritage Foundation  
2nd Floor, 77 Bloor Street West  
Toronto, Ontario

M7A 2R9

Telephone: (416) 965-9504



The  
Ontario Heritage  
Foundation

An Agency of the Ontario Ministry  
of Culture and Communications

### **Ontario Heritage Centre Gifts-In-Kind**

Mr. Edward E. Bekhor, President of Para Paints, made a significant contribution to the Centre's restoration by providing a gift-in-kind of all paints and varnishes needed to refinish this elegant turn-of-the-century commercial building to its original grandeur.

ISBN 0-7729-4398-2

## The Gift of Giving

Ontario's heritage is its legacy. It includes tangible resources we can see and feel, from natural landscapes to buildings and artifacts. And it includes intangibles such as customs, traditions and ideas.

Preserving Ontario's heritage means safeguarding this legacy for the education and enjoyment of future generations.

Established in 1968, The Ontario Heritage Foundation is committed to the preservation and enhancement of this province's heritage in partnership with individuals, organizations and corporations. It accomplishes this, in part, by accepting donations and bequests on behalf of the people of Ontario.



## Ontario Heritage Centre Sponsorship

Mr. Peter Jacyk, President of Prombank Investments Ltd., (pictured here with his daughter, Nadia), was among the many generous donors to the Ontario Heritage Centre in Toronto. Mr. Jacyk's financial contribution, on behalf of the Ukrainian Canadian community, enabled the Foundation to completely restore and refinish the building's magnificent oval boardroom.

Photo credit: Wm. Lanning



## A gift to the Foundation

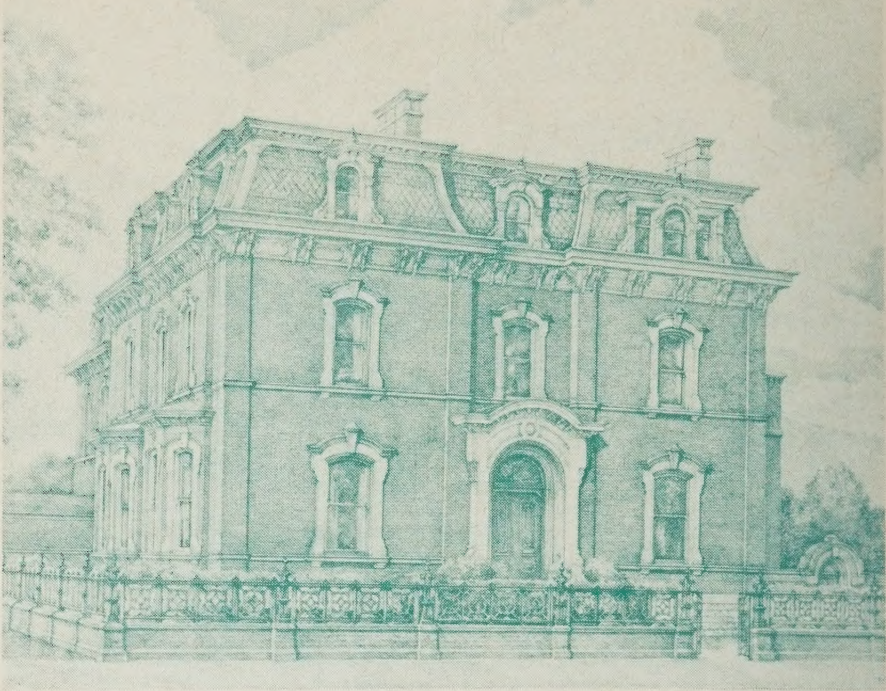
- involves you as an active partner in the preservation of Ontario's rich and diverse history,
- helps to safeguard those things you hold important,
- can stand as a public tribute, now and in the future, to you, your family or your business,
- may offer you, as an individual, a tax credit which is fully deductible from tax in the year the gift is made, or
- may offer corporate donors a tax deduction which is fully deductible from income in the year in which the gift is made.

A donation to the Foundation is an investment in Ontario's future and can enrich the lives of many.



## The Ontario Heritage Foundation accepts

- ***Cash donations*** for specific projects or to assist with the Foundation's many and varied activities. As a means of generating additional revenues, cash donations are placed in a heritage trust fund until required.
- ***Natural areas*** which are considered to be of provincial significance for their natural heritage features. Wherever possible, these properties are made accessible to the public for appropriate recreational and educational purposes.
- ***Buildings*** of architectural and historical importance to Ontario. Often these buildings are restored to reflect their original history, while at the same time being adapted to serve community needs.
- ***Artifacts and works of art*** which relate to the history or interpretation of Foundation-owned properties.
- ***Gifts-in-kind*** to assist with the restoration, furnishing and operation of Foundation properties. The Foundation relies heavily on the generosity of the corporate, business and trade sectors for support through gifts-in-kind which can significantly reduce financial requirements.

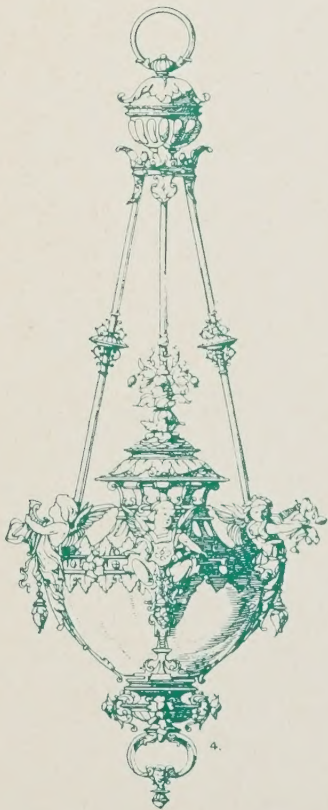


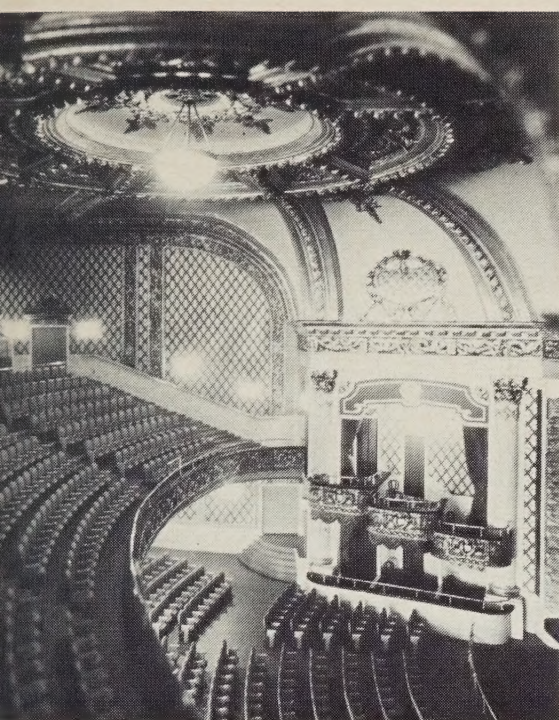
### The George Brown House

The former home of Senator George Brown, a Father of Confederation and founder of **TheGlobe**, will be fully restored and furnished due to the generous contributions of individuals and foundations, Provincial and Federal governments.

### Tax Status of the Foundation

Individual donors, as well as testators, are allowed tax credits calculated on the value of the gift in amounts of up to 100 per cent of the federal and Ontario income tax payable when they give money, personal property or real property to the Foundation. Because the Foundation has special tax status, your gift is not subject to the eligibility limit for tax benefits of 20 per cent of net income which normally applies to gifts to registered charities. The Foundation is recognized as "the Crown" for purposes of the Income Tax Act. The Foundation is also designated as a "Category A" institution under the Federal Cultural Property Export and Import Act.





The Income Tax Act requires that your gift be absolute and unconditional. A tax credit calculated on the full amount of your gift will be allowed against tax payable in the year in which the gift was made. When tax credits cannot be fully utilized because of insufficient tax payable in the year the gift was made, the "unused" portion of the tax credit can be carried forward for up to five succeeding taxation years.

A donor making a gift or bequest to the Foundation by will is considered to have made the donation in the year of death. The tax credit calculated on the amount of the gift or bequest is fully deductible from the tax payable by the donor for that year. Any "unused" portion can be carried back for adjustment to the preceding year's tax.

Corporate donors will receive a tax receipt for the value of their gift. The amount of the gift is fully deductible from taxable income in the year the gift is made. If the deduction cannot be fully utilized in that year, the benefit can be carried forward and applied against income for up to five succeeding taxation years.

### **The Elgin and Winter Garden Theatres**

Through contributions of cash and gifts-in-kind to the Elgin and Winter Garden project, individuals, corporations and foundations will join Federal and Provincial governments in returning two of Canada's most historic and architecturally significant theatres back to their original splendour.

## **Laird Property**

Joan and Doreen Laird of Dyer's Bay in Bruce County donated approximately 90 acres of forested Niagara Escarpment property, much of its scenic shoreline overlooking Georgian Bay. Their donation to the Foundation, through the Niagara Escarpment Program, protects this significant natural area from unsuitable development.

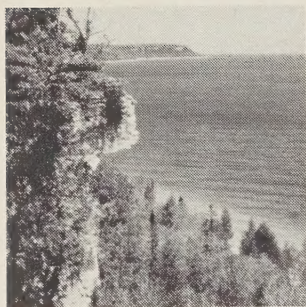


Photo credit: Kevin Kavanaugh

## **Capital Gains or Losses**

### **Certified Cultural Property**

A donor who makes a gift or bequest of capital property to the Foundation is considered to have disposed of the property at its fair market value and realized any capital gain or loss arising from the disposition.

When an object or collection being donated or bequeathed is determined by the Canadian Cultural Property Export Review Board (established under the Federal Cultural Property Export and Import Act) to be "certified cultural property," any capital gain is excluded from the calculation of taxable income for income tax purposes. This type of capital gain is exempt from taxation.

### **Carolinian Canada**

A cash donation from noted wildlife artist Robert Bateman and a partial donation from the former owners, Gordon and Ruth Pennington, helped to protect a significant 100-acre natural area near Port Rowan. This property contains some of Ontario's last remaining Carolinian Canada habitat.



To qualify as "certified cultural property" an object must:

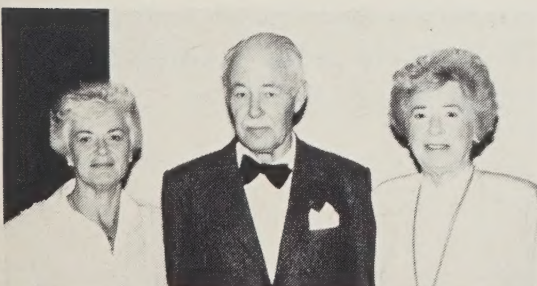
- a) be of outstanding significance by reason of its close association with Canadian history or national life, its aesthetic qualities, or its value in the study of the arts and sciences, and;
- b) meet such a degree of national importance that its loss to Canada would significantly diminish the national heritage.

When a person gives or proposes to give or bequeath cultural property to the Foundation, the Foundation can request the Review Board to determine whether the property meets the above criteria. If the Review Board determines that the criteria has been met, a certificate is issued, which may subsequently be filed with the donor's income tax return.

In the case of a bequest, the disposition from the estate must take place within fifteen months of the donor's death, or over a longer period that is considered reasonable under the circumstances.

### **A Donation of Cultural Property**

The Benares Estate was continuously owned by the Harris family until it was donated to The Ontario Heritage Foundation in 1969 by Captain Harris' great-grandchildren, Mr. Geoffrey H. Sayers, Mrs. Dora Sayers Caro and Mrs. Barbara Sayers Larson. Mr. Sayers and his wife subsequently donated a sizeable collection of the family's furniture and artifacts to the Foundation in 1980.





### Inge-Va

Mrs. Winnifred Inderwick donated "Inge-Va" to The Ontario Heritage Foundation to ensure its preservation. Built in 1822-1823, this lovely stone home is one of the finest surviving examples of late Georgian Neo-Classical architecture in the Rideau corridor.

### Other Property

In the case of property other than "certified cultural property," part or all of a capital gain may be avoided under the Income Tax Act if the donated capital property is suitable for direct use by the Foundation.

In these circumstances the donor or his executors designate as the proceeds of disposition of the property any amount between the donor's costs of acquiring the property and its fair market value at the time of the gift. The designated amount is then considered to be both the donor's proceeds of disposition for capital gains purposes, and the value of the gift to the Foundation. Although this allows the donor to reduce or avoid a capital gain, it also reduces the value of the donation for income tax purposes.

When a capital loss is realized upon a gift or bequest of property which is not certified cultural property, the Income Tax Act allows the loss to be used, in certain circumstances, to offset capital gains realized from the disposition of other property. In these cases the portion of the loss which cannot be used in the year of the gift may be carried forward indefinitely and carried back three years.



### **Homewood**

"Homewood" (1800) near Maitland, which sheltered six generations of the Jones family over 172 years, was donated by Dupont Canada. The former home, gardens and orchards of Miss Monica Jones and the late Mrs. Willa Jones now serve as an historic site museum within the community.

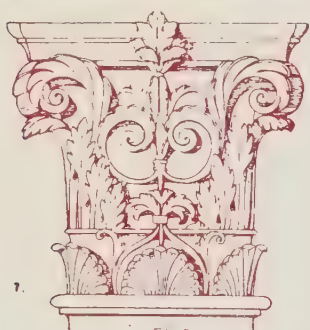


Photo credit: Ontario Ministry of Natural Resources



### **Great Manitou Island**

A generous gift from an anonymous donor made possible the purchase of Great Manitou Island for the benefit of the citizens of Ontario. The island is a significant natural environment and has been established as a nature reserve through the cooperative efforts of the Ontario Ministry of Natural Resources, the Nature Conservancy of Canada, and The Ontario Heritage Foundation.



## Independent Tax Advice

Anyone contemplating a gift or bequest to the Foundation, and to whom the tax considerations of such a gift or bequest are important, is urged to seek appropriate independent advice and to refer to the applicable legislation.

Photo credit: Personal collection of Josef Drenters



## Rockwood Academy

Rockwood Academy, bequeathed to the Foundation by Canadian sculptor Josef Drenters, was built in 1858 as one of Ontario's first private boys' schools.

**L'Académie de Rockwood**  
L'Académie de Rockwood, léguée à la Fondation par le sculpteur canadien Josef Drenters, a été construite en 1858. Il s'agissait de l'une des premières écoles privées pour garçons de l'Ontario.

Photo Collection M. Josef Drenters



**Conseils Fiscaux Indépendants**  
Toute personne qui envisage de faire un don ou un legs à la Fondation, et pour qui les considérations fiscales liées à un tel don ou legs sont importantes, est encouragée à consulter un conseiller indépendant compétent et à se reporter aux lois applicables.

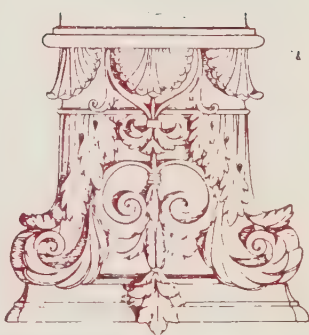
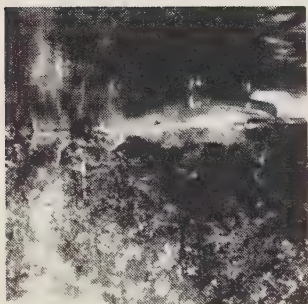


Photo : Fiona Spalding Smith

Un généreux don d'un donateur anonyme a permis l'achat de l'île Great Manitou pour le bénéfice de la population de l'Ontario. Cette île est un important milieu naturel et a été constituée site de protection de la nature grâce aux efforts conjugués du ministère des Richesses naturelles de l'Ontario, de la Société pour la conservation de la nature et de la Fondation du patrimoine ontarien.

## L'île Great Manitou

Photo : Ministère des Richesses naturelles de l'Ontario



**Homewood** «Homewood» (1800), près de Matiland, qui a abrité six générations de la famille Jones sur une période de 172 ans, a été offerte en don par Dupont Canada. Cet ancien domicile de M<sup>lle</sup> Monica Jones et de feu M<sup>me</sup> Willa Jones, avec ses jardins et ses vergers, constitue maintenant un musée de site historique au sein de la communauté.



**Inge-Va**  
M<sup>me</sup> Winnifred Inderwick a fait don de «Inge-Va» à la Fondation du patrimoine ontarien pour en assurer la conservation. Cette ravissante maison de pierre, construite en 1822-1823, est l'un des plus beaux exemples qui subsistent de l'architecture géorgienne néo-classique dans le corridor de la rivière Rideau.

## Autres biens

Dans le cas de biens autres que des «biens culturels certifiés», on peut éviter en totalité ou en partie un gain en capital au titre de la Loi de l'impôt sur le revenu si le bien en immobilisation qui fait l'objet du don convient à être utilisé directement par la Fondation.

Dans ces circonstances, le donateur ou ses exécuteurs testamentaires désignent comme le produit de l'aliénation du bien toute différence entre le coût de l'acquisition du bien par le donateur et sa juste valeur marchande au moment du don. Le montant désigné est alors considéré comme étant à la fois le produit de l'aliénation aux fins des gains en capital, et la valeur du bien pour la Fondation. Bien que cette méthode permette au donateur de réduire ou d'éviter un gain en capital, elle réduit aussi la valeur du don aux fins de l'impôt sur le revenu.

En cas de perte de capital subie sur le don ou le legs d'un bien qui n'est pas un bien culturel certifié, la Loi de l'impôt sur le revenu autorise, dans certaines circonstances, l'utilisation de la perte pour compenser des gains en capital réalisés par l'aliénation d'autres biens. Dans ces cas, la partie de la perte qui ne peut pas être utilisée au cours de l'année du don peut être reportée indéfiniment sur les années suivantes et reportée rétrospectivement sur les trois années précédentes.



Photo: Fiona Spading Smith

Pour se qualifier en tant que « bien culturel certifié » un objet doit :

- a) présenter un intérêt exceptionnel en raison de son étroite association avec l'histoire du Canada ou la vie nationale du Canada, ses qualités esthétiques, ou sa valeur dans l'étude des arts et des sciences, et;

- b) répondre à un degré d'intérêt national

tel que sa perte pour le Canada diminuerait de façon significative le

patrimoine national.

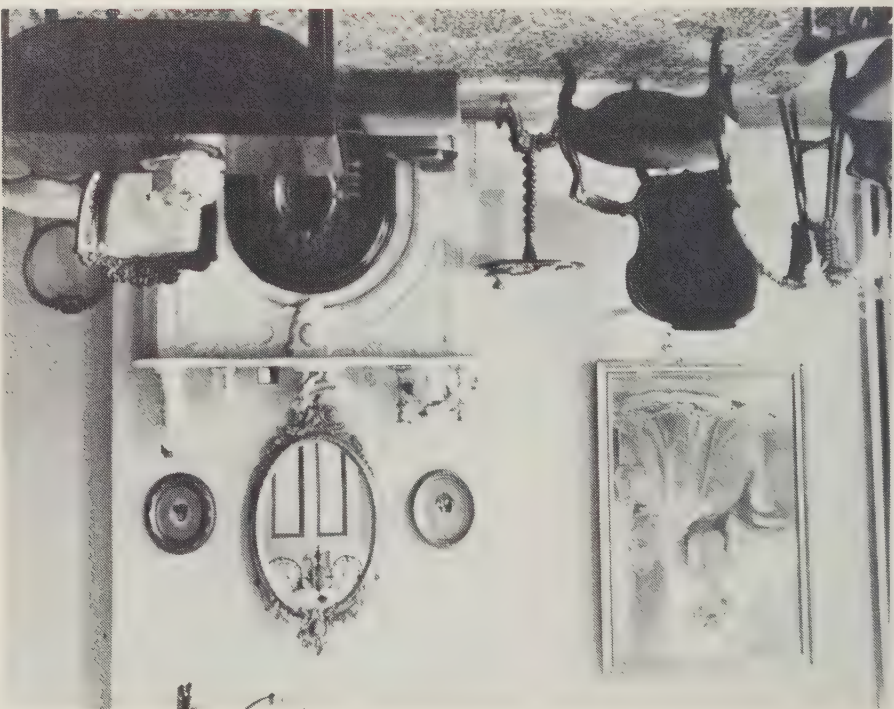
Lorsqu'une personne fait un don d'un bien culturel à la Fondation, ou se propose de le léguer à celle-ci, la Fondation peut demander à la Commission d'examen de déterminer si le bien répond aux critères ci-dessus. Si la Commission d'examen détermine qu'il répond à ces critères, elle peut délivrer un certificat, qui devra ultérieurement accompagner la déclaration d'impôt sur le revenu du donateur.

Dans le cas d'un legs, l'aliénation d'un élément de la succession doit avoir lieu dans les quinze mois du décès du donateur, ou dans un délai plus long considéré comme raisonnable dans les circonstances.



## Don d'une propriété culturelle

La propriété Benares a appartenu de façon continue à la famille Harris jusqu'à ce qu'elle soit offerte en don à la Fondation du patrimoine ontarien en 1969 par les arrière-petits-enfants du capitaine Harris, M. Geoffrey H. Sayers, M<sup>me</sup> Dora Sayers Caro et M<sup>me</sup> Barbara Anne Larson. Plus tard, en 1980, M. Sayers et son épouse ont fait don à la Fondation d'une importante collection de meubles et d'artefacts de la famille.



Joan et Doreen Laird, de Dyer's Bay, dans le comté de Bruce, ont fait don d'une propriété d'environ 90 acres, sur recouverte de forêts, sur l'escarpement de Niagara. Cet endroit pittoresque surplombe en grande partie la baie Georgienne. Leur don à la Fondation, fait par l'entremise du Programme de l'escarpement de Niagara, protège cet important site naturel contre tout aménagement inapproprié.

Biens Culturels Certifiés

Un donateur qui fait un don ou un legs d'un bien en immobilisation à la Fondation est considéré comme ayant aliéné le bien à sa juste valeur marchande et réalisé tout gain ou toute perte en capital résultant de l'aliénation.

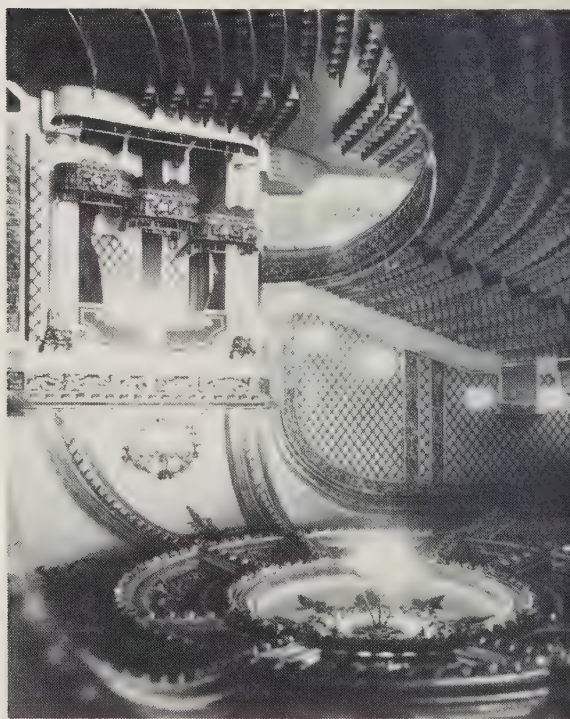
Lorsqu'un objet ou une collection qui fait l'objet d'un don ou d'un legs est déterminé, par la Commission canadienne d'examen des exportations de biens culturels (créée en vertu de la Loi fédérale sur les exportations et les importations de biens culturels), comme étant «des biens culturels certifiés», tout gain en capital est exclu pour le calcul du revenu imposable aux fins de l'impôt sur le revenu. Ce genre de gain en capital est exempt d'impôt.



Photo: Kevin Kavanagh



**Région Carolinienne du Canada**  
Un don en espèces de Robert Bateman, le célèbre peintre de la faune, et un don partiel des anciens propriétaires, M. Gordon et M<sup>me</sup> Ruth Pennington, ont aidé à assurer la protection d'un important site naturel de 100 acres près de Port Rowan. Cette propriété constitue l'habitat de certains des derniers boisés en Ontario qui a les mêmes caractéristiques que les forêts des États de la Caroline aux États-Unis.



été fait. Lorsque les crédits d'impôt ne peuvent pas être entièrement utilisés à cause de l'insuffisance de l'impôt payable au cours de l'année où le don a été fait, la partie « inutilisée » du crédit d'impôt peut être reportée aux années fiscales ultérieures, jusqu'à concurrence de cinq années.

Un donateur qui fait un don ou un legs à la Fondation par testament sera considéré comme ayant fait le don au cours de l'année du décès. Le crédit fiscal calculé selon le montant du don ou du legs est entièrement déductible de l'impôt payable par le donateur pour cette année-là. Toute partie « inutilisée » du crédit fiscal peut être reportée aux fins de rectification de l'impôt pour l'année précédente.

Les entreprises donatrices recevront un reçu aux fins de l'impôt du montant de la valeur de leur don. Le montant de la valeur du don est entièrement déductible du revenu imposable pour l'année au cours de laquelle le don est fait. Si la déduction ne peut pas être entièrement utilisée au cours de cette année-là, le crédit pourra être reporté et utilisé pour le revenu des années fiscales consécutives ultérieures, jusqu'à concurrence de cinq.

## Les Théâtres Elgin et Winter Garden

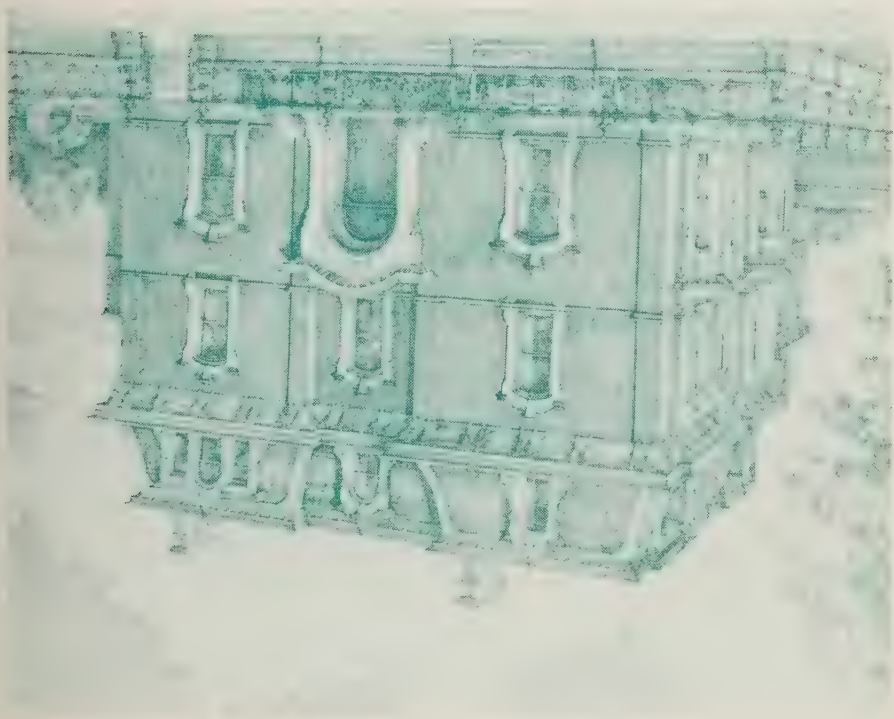
Grâce à des dons en espèces et en nature au projet Elgin et Winter Garden, des sociétés particulières, des sociétés commerciales et des fondations, de même que les gouvernements fédéral et provincial, redonneront leur splendeur d'origine à deux théâtres d'un grand intérêt historique et architectural pour le Canada.



**La Maison George Brown**  
L'ancienne maison du sénateur George Brown, un des pères de la Confédération et fondateur du **Globe**, sera entièrement restaurée et meublée grâce à de généreux dons de particuliers et de fondations, ainsi que des gouvernements provincial et fédéral.

## Statut Fiscal de la Fondation

Les donateurs, particuliers, de même que les testateurs, ont droit, lorsqu'ils font un don en espèces, en biens personnels ou en biens immobiliers à la Fondation, à des crédits fiscaux, calculés suivant la valeur du don, en montants allant jusqu'à 100 % de l'impôt fédéral sur le revenu et de l'impôt ontarien sur le revenu. Du fait que la Fondation possède un statut financier particulier, votre don n'est pas assujéti à la limite d'admissibilité pour les avantages fiscaux de 20 % du revenu net qui, normalement, s'applique aux dons faits à des organismes de charité enregistrés. La Fondation est reconnue comme « la Couronne » aux fins de la Loi de l'impôt sur le revenu. La Fondation est également désignée comme institution de « catégorie A » en vertu de la Loi fédérale sur l'exportation et l'importation de biens culturels. La Loi de l'impôt sur le revenu exige que votre don soit absolu et sans réserve. Un crédit fiscal calculé sur la valeur totale de votre don sera accordé sur l'impôt payable pour l'année au cours de laquelle le don a



- **Des régions naturelles** qui sont considérées comme ayant un intérêt pour la province du fait de certaines caractéristiques de leur patrimoine naturel. Si possible, ces propriétés sont ouvertes au public à des fins appropriées de loisirs et d'éducation.
- **Des bâtiments** d'intérêt architectural et historique pour l'Ontario. Souvent, ces bâtiments sont restaurés d'une façon qui reflète leur histoire d'origine, tout en étant adaptés au service des besoins de la collectivité.
- **Des artefacts** et des *oeuvres d'art* qui ont trait à l'histoire ou à l'interprétation des biens appartenant à la Fondation.
- **Des dons en nature** qui facilitent la restauration et l'exploitation des biens immobiliers de la Fondation, ainsi que l'acquisition de meubles pour ces propriétés. La Fondation compte fortement sur la générosité et du soutien des secteurs des sociétés commerciales, des milieux d'affaires et des corps de métier sous forme de dons en nature, qui peuvent réduire très nettement les exigences financières.



**Parrainage du Centre du Patrimoine de l'Ontario**  
M. Peter Jacyk, président de Prombank Investments Ltd., (ci-dessous avec sa fille Nadia), est l'un des nombreux et généreux donateurs qui ont fait des dons au Centre du patrimoine ontarien à Toronto. Le don financier fait par M. Jacyk, au nom de la collectivité ukraino-canadienne, a permis à la Fondation d'effectuer la restauration et la refinition complètes de la magnifique salle de conférences ovale de ce bâtiment.



Photo : Mm Lanning



## Un don à la Fondation

- fait de vous un/e collaborateur/trice actif/ve dans la préservation de l'histoire si riche et si diverse de l'Ontario, contribue à sauvegarder les choses que vous considérez comme importantes, peut constituer un hommage public, maintenant et à l'avenir, à vous, à votre famille ou à votre entreprise,
- peut vous offrir, à titre particulier, un crédit fiscal qui est entièrement déductible de l'impôt pour l'année au cours de laquelle le don est fait,
- peut offrir aux entreprises donatrices une déduction d'impôt qui est entièrement déductible du revenu pour l'année au cours de laquelle le don est fait.

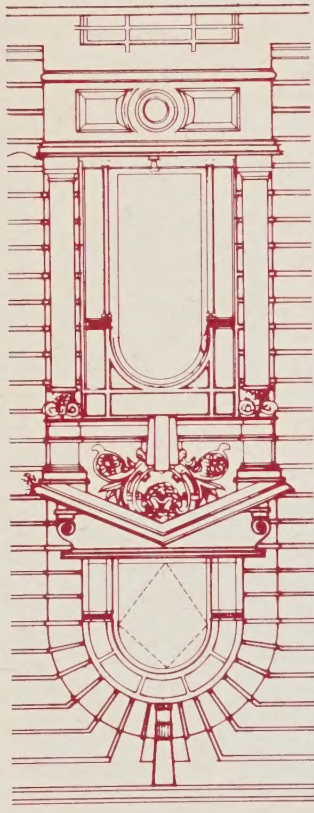
## La Fondation du patrimoine ontarien accepte

- Des *dons en espèces* pour réaliser des projets particuliers ou pour contribuer à la réalisation des activités aussi nombreuses que variées de la Fondation. Afin de produire des revenus supplémentaires, les dons en espèces sont placés dans un fonds de fiducie du patrimoine jusqu'à ce qu'on en ait besoin.

Le patrimoine de l'Ontario est un legs qui a été fait à la province. Il comprend des ressources tangibles que l'on peut voir et toucher, depuis des paysages naturels jusqu'à des bâtiments et des artefacts. Il comprend aussi des choses intangibles, par exemple des coutumes, des traditions et des idées.

Conserver le patrimoine de l'Ontario signifie à sauvegarder ce legs pour l'éducation et l'agrément des générations futures.

Fondée en 1968, la Fondation du patrimoine ontarien a pour but la conservation et la mise en valeur du patrimoine de la province, en collaboration avec des particuliers, des organismes et des entreprises. Il réalise en partie cet objectif en acceptant des dons et des legs pour le compte de la population de l'Ontario.



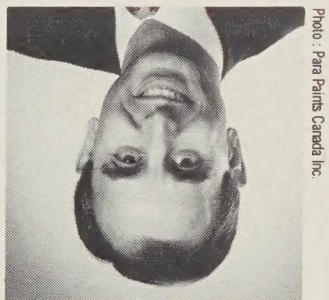
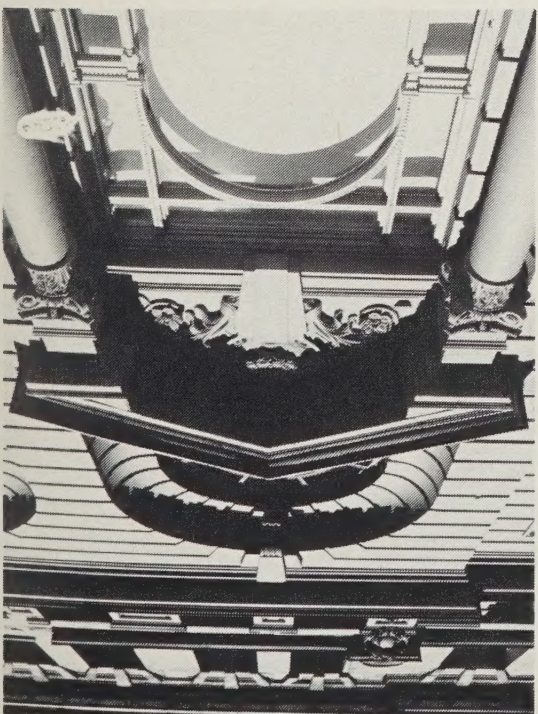


Photo : Para Paints Canada Inc.



**Dons en Nature au Centre du Patrimoine Ontarien**  
M. Edward E. Bekhor, président de Para Paints, a fait un geste important en faveur de la restauration du Centre au moyen d'un don en nature, à savoir toutes les peintures et tous les vernis nécessaires à la refinition de cet élégant immeuble commercial du début du siècle, en vue de lui redonner sa majesté d'origine.

ISBN 0-7729-4398-2



La Fondation du patrimoine ontarien exerce ses activités en vertu de la Loi sur les biens culturels de l'Ontario (L.R.O. 1980) et a pour objectif la conservation, la protection et la promotion du patrimoine culturel, archéologique, architectural, historique et naturel de l'Ontario dans l'intérêt et pour l'agrément de la génération actuelle et des générations futures de Canadiens.

Pour de plus amples renseignements :  
Le Président  
La Fondation du patrimoine ontarien  
2<sup>e</sup> étage, 77, rue Bloor Ouest  
Toronto (Ontario)  
M7A 2R9  
Téléphone : (416) 965-9504

La Fondation  
du patrimoine  
ontarien

Un organisme du ministère de la Culture  
et des Communications de l'Ontario

Les dons  
et les  
legs faits  
à la  
Fondation  
du patrimoine  
ontarien

